

# 株主通信

第106期中間 | 平成27年4月1日から  
平成27年9月30日まで





株主の皆様には、平素より格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。

当社第106期第2四半期（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）の決算を終了いたしましたので、その概況についてご報告申し上げます。

当期における当社グループの業績は、貸借取引業務における有価証券貸付料が増収となったことなどから、連結営業収益は114億円（前年同期比13.7%増）と前年同期を上回りました。もっとも、同経常利益は貸倒引当金の戻入の減少などによる一般管理費の増加などから21億円（前年同期比5.7%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益は前年度に計上した投資有価証券売却益などが剥落したことから17億円（前年同期比7.0%減）と、いずれも小幅ながら前年同期を下回る結果となりました。

当社は、本年5月、株主還元方針の見直しを行い、配当性向を引上げることとし、「連結配当性向60%程度を下回らない」ことを新たな方針といたしました。この方針にもとづき、中間配当につきましては1株当たり8円といたしました。

上記とあわせて、自己株式取得につきましても、収支状況や株価水準などを勘案しながら適宜実施するとの方針を定め、当期は10月末までに200万株の自己株式取得を行いました。

当社は、これからも株主の皆様への安定的な利益還元を実施していくことを経営の基本方針といたします。

現在、当社は、平成26年5月に策定した第4次中期経営計画に従い、堅実な事業・収益基盤の確立と組織・業務運営の効率化に努めております。その大きな柱の一つである当社基幹システムの全面リニューアルにつきましても、平成29年初の稼働開始に向け、順調に開発を進めております。

株主の皆様には、より一層のご理解、ご支援を賜りますようお願い申し上げます。

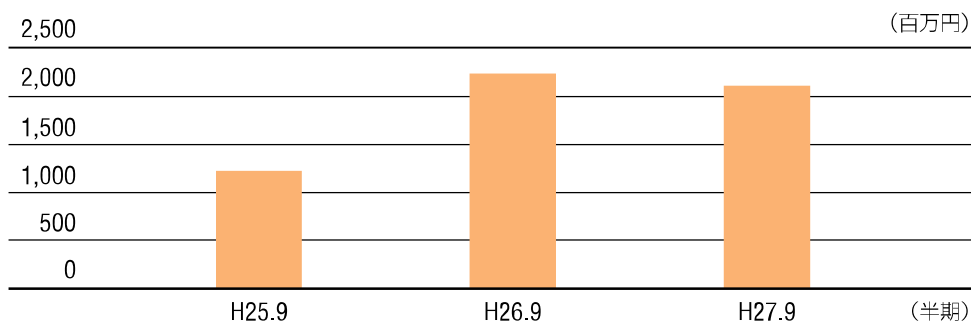
平成27年12月

代表取締役社長 小林 英三

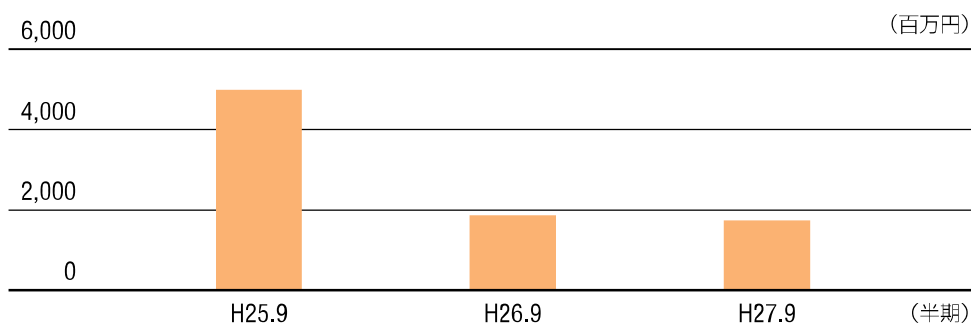
## 連結

|                        | H25.9    | H26.9    | H27.9    |
|------------------------|----------|----------|----------|
| 営業収益 (百万円)             | 9,303    | 10,107   | 11,492   |
| 経常利益 (百万円)             | 1,226    | 2,230    | 2,104    |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 (百万円) | 4,986    | 1,865    | 1,734    |
| 1株当たり四半期純利益 (円)        | 50.59    | 17.66    | 17.48    |
| 純資産 (百万円)              | 133,584  | 133,584  | 136,790  |
| 1株当たり純資産額 (円)          | 1,245.07 | 1,301.86 | 1,391.31 |

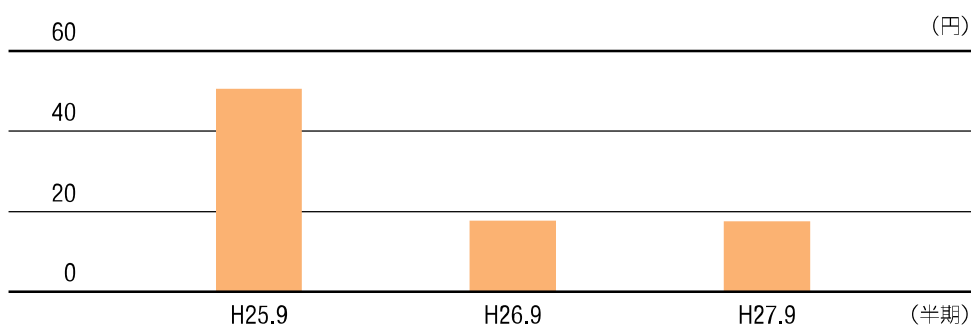
### 経常利益



### 親会社株主に帰属する四半期純利益



### 1株当たり四半期純利益



貸借取引業務

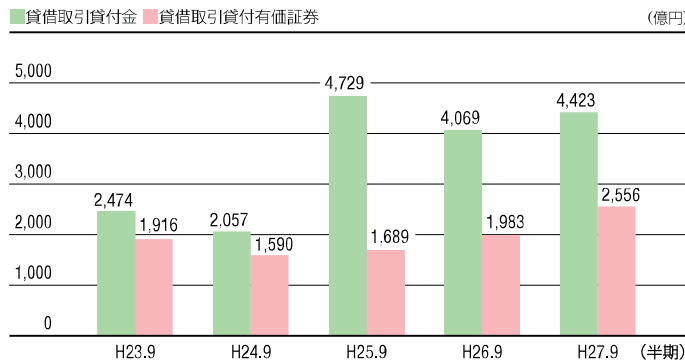
貸付金利息は減少したが、有価証券貸付料の増加により増収

当社の主力業務である貸借取引業務は、貸借取引貸付金（平均残高）が4,423億円と前年同期比354億円の増加となったものの、昨年8月上旬に貸付金利を引き下げたことから貸付金利息は減収となりました。一方、貸付有価証券（平均残高）は2,556億円と前年

過去3年間の日経平均株価と制度信用取引買い残高の推移

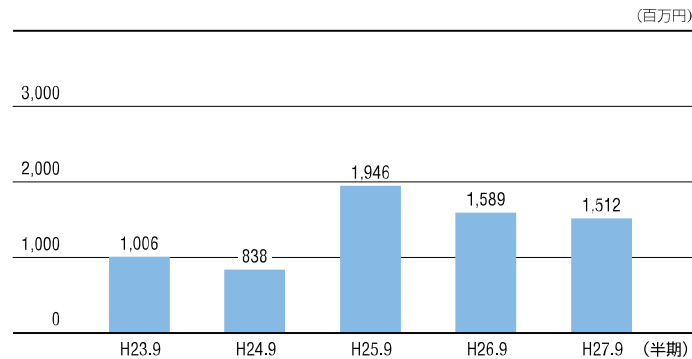


過去5年間の貸借取引貸付金・貸付有価証券平均残高推移

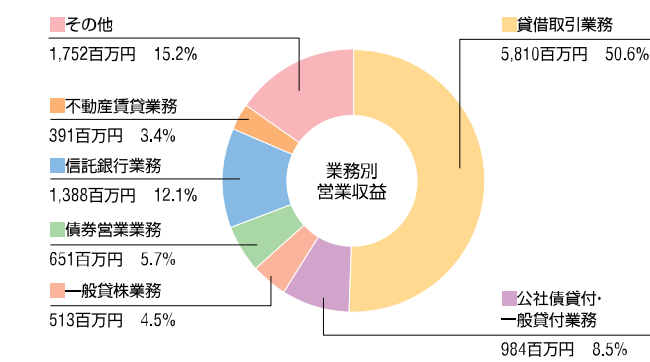


同期比572億円の増加となり、品貸料、貸株料ともに増加したことから、有価証券貸付料は貸付金利息の減収分を大幅に上回る増収となりました。この結果、当業務の営業収益は5,810百万円（前年同期比25.6%増）となりました。

過去5年間の貸借取引貸付金利息推移



当第2四半期の業務別営業収益



その他の業務

公社債貸付・一般貸付業務（営業収益984百万円、前年同期比5.7%減）  
 金融商品取引業者向け貸付および個人・一般事業法人向け貸付がともに減少したことから減収となりました。

一般貸株業務（営業収益513百万円、同62.9%増）  
 フェイル回避目的の借株需要が高まり増収となりました。

債券営業業務（営業収益651百万円、同24.7%減）  
 取引レートの低下等により減収となりました。

信託銀行業務（営業収益1,388百万円、同23.3%増）  
 貸付金利息が減少したものの、信託報酬および保有国債等の売却益が増加したことから増収となりました。

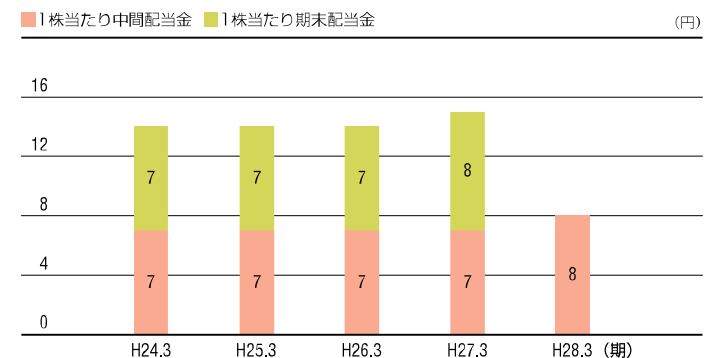
その他（営業収益1,752百万円、同4.1%増）  
 保有国債の売却益が減少した一方で利息収入が増加したことから増収となりました。

配当金

当社は、株主の皆様への長期安定的な利益還元を経営の重要な課題として位置づけており、金融機関として必要な自己資本や内部留保の充実を勘案したうえで、業績を加味しながら配当を行うことを基本方針としております。

第106期の中間配当金につきましては、1株当たり8円といたしました。

配当金



|           |           |
|-----------|-----------|
| ●発行可能株式総数 | 200,000千株 |
| ●発行済株式の総数 | 100,000千株 |
| ●株主数      | 13,298名   |
| ●大株主      |           |

| 株主名   | 持株数<br>(千株) | 持株比率<br>(%) |
|---|-------------|-------------|
| NORTHERN TRUST CO.(AVFC) RE 15PCT<br>TREATY ACCOUNT | 7,250       | 7.25        |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)                          | 5,292       | 5.29        |
| 株式会社みずほ銀行   | 4,779       | 4.77        |
| 公益財団法人資本市場振興財団                                      | 4,610       | 4.61        |
| JP MORGAN CHASE BANK 385632                         | 4,538       | 4.53        |
| RBC ISB A/C DUB NON RESIDENT - TREATY<br>RATE       | 4,000       | 4.00        |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口4)                         | 2,954       | 2.95        |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)                            | 1,917       | 1.91        |
| BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPRD AC ISG<br>(FE-AC)       | 1,758       | 1.75        |
| 日本証券代行株式会社  | 1,460       | 1.46        |

※上記のほか、自己株式が1,671千株あります。

## 会社概要

|        |   |
|--------|---|
| 商号     | 日本証券金融株式会社<br>JAPAN SECURITIES FINANCE CO.,LTD. |
| 証券コード  | 8511  |
| 設立     | 昭和2年7月  |
| 創業     | 昭和25年2月   |
| 資本金    | 100億円   |
| 主な事業内容 | 貸借取引貸付、一般貸付、有価証券貸付                              |
| 従業員数   | 260名  |
| 本店     | 東京都中央区日本橋茅場町1-2-10                              |

## 役員一覧 (平成27年9月30日現在)

|          |         |   |        |         |
|----------|---------|---|--------|---------|
| 代表取締役会長  | 増  洵    | 稔 | 常勤監査役※ | 水 野 潮   |
| 代表取締役副会長 | 堀 田 隆 夫 |   | 常勤監査役  | 源 太 忠 彦 |
| 代表取締役社長  | 小 林 英 三 |   | 常勤監査役  | 浜 田 雅 行 |
| 専務取締役    | 朝 倉 洋   |   | 監査役※   | 神 山 敏 夫 |
| 常務取締役    | 小 田 康 史 |   | 上席執行役員 | 田 中 豊   |
| 常務取締役    | 織 立 敏 博 |   | 執行役員   | 福 島 賢 二 |
| 常務取締役    | 菅 谷 知 由 |   | 執行役員   | 前 田 和 宏 |
| 取締役※     | 今 井 敬   |   | 執行役員   | 平 間 靖 浩 |
| 取締役※     | 前 哲 夫   |   | 執行役員   | 村 澤 輝 郎 |
| 取締役※     | 篠 塚 英 子 |   |        |         |

※印は社外役員

連結貸借対照表

(単位:百万円)

| 科目          | 平成27年度<br>第2四半期末 | 平成26年度<br>第2四半期末 |
|-------------|------------------|------------------|
|             | 平成27年9月30日現在     | 平成26年9月30日現在     |
| 〈資産の部〉      |                  |                  |
| 流動資産        | 2,617,731        | 2,861,854        |
| 現金及び預金      | 71,846           | 42,601           |
| 1 有価証券      | 360,533          | 694,368          |
| 営業貸付金       | 704,116          | 769,407          |
| 2 借入有価証券代り金 | 1,475,427        | 1,351,259        |
| その他         | 6,191            | 4,545            |
| 貸倒引当金       | △ 384            | △ 327            |
| 固定資産        | 755,276          | 998,835          |
| 有形固定資産合計    | 7,249            | 6,846            |
| 無形固定資産合計    | 2,568            | 1,697            |
| 投資その他の資産    | 745,459          | 990,291          |
| 1 投資有価証券    | 744,894          | 989,946          |
| その他         | 2,246            | 2,556            |
| 貸倒引当金       | △ 1,682          | △ 2,211          |
| 資産合計        | 3,373,007        | 3,860,690        |

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

| 科目                      | 平成27年度<br>第2四半期累計期間       | 平成26年度<br>第2四半期累計期間       |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                         | 自平成27年4月1日<br>至平成27年9月30日 | 自平成26年4月1日<br>至平成26年9月30日 |
| 営業活動による<br>キャッシュ・フロー    | 39,270                    | △ 61,225                  |
| 投資活動による<br>キャッシュ・フロー    | △ 3,329                   | △ 519                     |
| 財務活動による<br>キャッシュ・フロー    | △ 1,888                   | △ 3,735                   |
| 現金及び現金同等物の<br>増加額(△は減少) | 34,051                    | △ 65,480                  |
| 現金及び現金同等物の<br>期首残高      | 26,787                    | 93,069                    |
| 現金及び現金同等物の<br>四半期末残高    | 60,838                    | 27,589                    |

(単位:百万円)

| 科目             | 平成27年度<br>第2四半期末 | 平成26年度<br>第2四半期末 |
|----------------|------------------|------------------|
|                | 平成27年9月30日現在     | 平成26年9月30日現在     |
| 〈負債の部〉         |                  |                  |
| 流動負債           | 3,219,076        | 3,713,778        |
| 3 コールマネー       | 1,099,000        | 1,554,900        |
| 3 短期借入金        | 415,210          | 449,510          |
| 2 コマーシャル・ペーパー  | 326,000          | 404,000          |
| 2 貸付有価証券代り金    | 1,340,831        | 1,259,045        |
| 賞与引当金          | 522              | 519              |
| 未払法人税等         | 268              | 202              |
| その他            | 37,244           | 45,601           |
| 固定負債           | 17,140           | 13,327           |
| 負債合計           | 3,236,217        | 3,727,105        |
| 〈純資産の部〉        |                  |                  |
| 株主資本           | 124,850          | 125,739          |
| 資本金            | 10,000           | 10,000           |
| 4 資本剰余金        | 11,470           | 16,026           |
| 利益剰余金          | 104,544          | 102,670          |
| 自己株式           | △ 1,164          | △ 2,957          |
| その他の包括利益累計額    | 11,939           | 7,845            |
| 5 その他有価証券評価差額金 | 15,165           | 10,270           |
| 繰延ヘッジ損益        | △ 3,389          | △ 2,325          |
| 土地再評価差額金       | 164              | 155              |
| 退職給付に係る調整累計額   | △ 0              | △ 255            |
| 純資産合計          | 136,790          | 133,584          |
| 負債純資産合計        | 3,373,007        | 3,860,690        |

- 1 子会社の日証金信託銀行が保有する国債等の売却などに伴い減少
- 2 現金担保付債券貸借取引に伴う差入担保金・受入担保金の増加
- 3 資金調達の減少
- 4 自己株式の消却に伴い減少
- 5 所有有価証券の値上りに伴い増加

連結損益計算書

(単位:百万円)

| 科目               | 平成27年度<br>第2四半期累計期間       | 平成26年度<br>第2四半期累計期間       |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
|                  | 自平成27年4月1日<br>至平成27年9月30日 | 自平成26年4月1日<br>至平成26年9月30日 |
| 営業収益             | 11,492                    | 10,107                    |
| 1 貸付金利息          | 2,263                     | 2,499                     |
| 借入有価証券代り金利息      | 1,008                     | 982                       |
| 2 有価証券貸付料        | 4,546                     | 3,233                     |
| 3 その他の営業収益       | 3,674                     | 3,392                     |
| 営業費用             | 5,747                     | 4,629                     |
| 支払利息             | 1,399                     | 1,684                     |
| コマーシャル・ペーパー利息    | 171                       | 132                       |
| 有価証券借入料          | 3,558                     | 2,381                     |
| その他の営業費用         | 618                       | 432                       |
| 営業総利益            | 5,745                     | 5,477                     |
| 4 一般管理費          | 4,021                     | 3,719                     |
| 営業利益             | 1,724                     | 1,758                     |
| 営業外収益            | 409                       | 552                       |
| 5 営業外費用          | 29                        | 80                        |
| 経常利益             | 2,104                     | 2,230                     |
| 特別利益             | —                         | 61                        |
| 特別損失             | —                         | —                         |
| 税金等調整前四半期純利益     | 2,104                     | 2,292                     |
| 法人税、住民税及び事業税     | 260                       | 227                       |
| 法人税等調整額          | 108                       | 199                       |
| 四半期純利益           | 1,734                     | 1,865                     |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 1,734                     | 1,865                     |

連結包括利益計算書

(単位:百万円)

| 科目               | 平成27年度<br>第2四半期累計期間       | 平成26年度<br>第2四半期累計期間       |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
|                  | 自平成27年4月1日<br>至平成27年9月30日 | 自平成26年4月1日<br>至平成26年9月30日 |
| 四半期純利益           | 1,734                     | 1,865                     |
| その他の包括利益         |                           |                           |
| その他有価証券評価差額金     | 386                       | 1,958                     |
| 繰延ヘッジ損益          | △ 623                     | △ 1,727                   |
| 土地再評価差額金         | 0                         | —                         |
| 退職給付に係る調整額       | △ 1                       | 13                        |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | △ 2                       | △ 20                      |
| その他の包括利益合計       | △ 240                     | 223                       |
| 四半期包括利益          | 1,494                     | 2,088                     |
| (内訳)             |                           |                           |
| 親会社株主に係る四半期包括利益  | 1,494                     | 2,088                     |
| 非支配株主に係る四半期包括利益  | —                         | —                         |

- 1 一般貸付業務における貸付金の減少および貸借取引業務における貸付金利の引き下げに伴う減少
- 2 貸借取引業務における貸株残高増加による品賃料の増加
- 3 子会社の日証金信託銀行における保有国債等の売却益の増加
- 4 子会社の日証金信託銀行における貸倒引当金の戻入の減少
- 5 持分法による投資損失の減少に伴う減少

単体貸借対照表

(単位：百万円)

| 科 目  | 平成27年度<br>第2四半期末 |
|------|------------------|
|      | 平成27年9月30日現在     |
| 流動資産 | 2,483,524        |
| 固定資産 | 633,566          |
| 資産合計 | 3,117,090        |

(単位：百万円)

| 科 目      | 平成27年度<br>第2四半期末 |
|----------|------------------|
|          | 平成27年9月30日現在     |
| 流動負債     | 2,980,104        |
| 固定負債     | 9,353            |
| 負債合計     | 2,989,457        |
| 純資産合計    | 127,632          |
| 負債・純資産合計 | 3,117,090        |

単体損益計算書

(単位：百万円)

| 科 目           | 平成27年度<br>第2四半期累計期間           |
|---------------|-------------------------------|
|               | 自 平成27年4月 1 日<br>至 平成27年9月30日 |
| 営業収益          | 9,724                         |
| 貸付金利息         | 2,198                         |
| 借入有価証券代り金利息   | 1,009                         |
| 受取手数料         | 259                           |
| 有価証券貸付料       | 4,546                         |
| その他           | 1,711                         |
| 営業費用          | 5,089                         |
| 支払利息          | 943                           |
| コマーシャル・ペーパー利息 | 171                           |
| 支払手数料         | 369                           |
| 有価証券借入料       | 3,559                         |
| その他           | 45                            |
| 営業総利益         | 4,635                         |
| 一般管理費         | 3,377                         |
| 営業利益          | 1,257                         |
| 営業外収益         | 498                           |
| 営業外費用         | 7                             |
| 経常利益          | 1,748                         |
| 税引前四半期純利益     | 1,748                         |
| 法人税、住民税及び事業税  | 155                           |
| 法人税等調整額       | 103                           |
| 四半期純利益        | 1,489                         |

## 株式についてのご案内

---

事業年度 4月1日から翌年3月31日まで  
定時株主総会 6月  
定時株主総会基準日 3月31日  
剰余金の配当基準日 期末配当 3月31日  
中間配当 9月30日

単元株式数 100株  
株主名簿管理人 東京都中央区日本橋茅場町一丁目2番4号  
日本証券代行株式会社

同事務取扱場所 東京都中央区日本橋茅場町一丁目2番4号  
日本証券代行株式会社 本店

(郵便物送付先)  
(お問合わせ先) 〒168-8620 東京都杉並区和泉二丁目8番4号  
日本証券代行株式会社 代理人部  
☎ 0120-707-843

同取次窓口 日本証券代行株式会社の支店および  
三井住友信託銀行株式会社の本支店  
(「コンサルティングオフィス」「コンサルプラザ」  
「i-Station」を除く)

特別口座の口座管理機関 日本証券代行株式会社  
照会先：同社代理人部 ☎ 0120-707-843

※(旧)大阪証券金融株式会社に係る特別口座の管理機関について

当社と大阪証券金融株式会社の合併の効力発生日の前日である2013年7月21日において、大阪証券金融株式会社の株式を特別口座でご所有の株主様につきましては、三菱UFJ信託銀行株式会社が特別口座の口座管理機関となっています。

ご不明な点は以下の照会先までお問合せください。

三菱UFJ信託銀行株式会社 大阪証券代行部 ☎ 0120-094-777

公告方法 当社ホームページ (<http://www.jsf.co.jp>) に電子公告により掲載します。なお、電子公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載します。

## 住所などの届出事項の変更手続について

---

1. 住所などの届出事項の変更手続につきましては、口座を開設されている口座管理機関（証券会社等）で承ることとなっております。口座を開設されている証券会社等にお問合せください。
2. 特別口座に記録された株式に関する各種手続につきましては、上記特別口座の口座管理機関にお問合せください。

※「特別口座」とは、株券電子化が実施されるまでに証券会社を通じて株券を「ほふり（証券保管振替機構）」に預けていなかった株主の皆様の権利を確保するために開設された口座のことです。



JAPAN SECURITIES FINANCE CO.,LTD.

日本証券金融株式会社

〒103-0025 東京都中央区日本橋茅場町1-2-10

TEL:03-3666-3184 FAX:03-3666-1403

